

Det foreslås at ophæve kravet om, at formidling af kontakt mellem en investor og et pengeinstitut, en fondsmægler eller en værdipapirhandler kræver tilladelse som værdipapirhandler. Der er ingen grund til at kræve en tilladelse som værdipapirhandler i de tilfælde, hvor et mindre pengeinstitut på grund af manglende ressourcer og/eller kapacitet blot henviser en kunde til et større pengeinstitut. Det gældende krav om tilladelse indebærer bl.a., at værdipapirhandleren pålægges en lang række pligter, herunder pligten til at etablere en egentlig compliance-afdeling. Det vil sige en afdeling, der skal holde øje med, at den del af organisationen, der vedrører værdipapiraktiviteter, overholder lovgivningen. Der er tale om meget byrdefulde pligter, og det er på den baggrund vurderingen, at fx mindre institutter skal kunne fravælge tilladelsen som værdipapirhandler og dermed undgå en række af de byrdefulde pligter.

Det foreslås endvidere at lette de administrative byrder ved at undtage ledelsesberetningen fra revisionspligten. Dermed fastsættes også ens regler for revisors pligter i forhold til årsrapporter fra finansielle virksomheder og årsrapporter fra virksomheder omfattet af årsregnskabsloven. Forslaget stammer fra den såkaldte byrdekomité på regnskabsområdet, der blev nedsat af regeringen i begyndelsen af 2006. Det foreslås derfor på det finansielle område at ændre kravene til revisors pligter i forbindelse med årsrapportens ledelsesberetning i overensstemmelse med forslag til lov om ændring af årsregnskabsloven, L 100, som fremsat 12. marts 2008.

De gældende bestemmelser om revision i lov om finansiel virksomhed svarer til de gældende regler i årsregnskabsloven. Efter disse regler skal revisionen omfatte hele årsrapporten, bortset fra eventuelle supplerende beretninger. Efter de gældende regler omfatter revisionen således også ledelsesberetningen. Byrdekomitéen foreslog blandt andet en ændring af revisors pligter i forbindelse med revision af ledelsesberetningen, således at ledelsesberetningen ikke længere skal revideres. Samtidig blev det foreslået, at revisor i forbindelse med revisionen skal afgive en udtalelse om, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og et eventuelt koncernregnskab. Dette forslag fra byrdekomitéen er indeholdt i forslag til lov om ændring af årsregnskabsloven, L 100, som fremsat 12. marts 2008.

Det er fundet hensigtsmæssigt, at reglerne for revision på dette område er ensartede for finansielle virksomheder og ikke-finansielle virksomheder. Det fore-

slås derfor, at en tilsvarende ændring foretages i lov om finansiel virksomhed.

Revisor vil efter forslaget fortsat skulle gennemlæse ledelsesberetningen med henblik på at sikre, at der er sammenhæng med de reviderede elementer i årsrapporten. Gennemlæsningen vil også omfatte sammenhæng mellem ledelsesberetningens oplysninger og forhold, som revisor i forvejen er blevet opmærksom på i forbindelse med sin revision af årsregnskabet. Kravene til indholdet og kvaliteten af ledelsesberetningen ændres således ikke.

Ændringen medfører ingen reel ændring i ledelsens ansvar for ledelsesberetningen. Kvalitetskravene til ledelsesberetningen er således fortsat de samme. Kvalitetskravene medfører blandt andet, at alle relevante forhold skal beskrives, og at de afgivne oplysninger skal være relevante, pålidelige og leve op til kravet om neutralitet.

Ledelsen skal fortsat erklære, via sin ledelsespåtegning, at hele årsrapporten opfylder lovens krav. Dermed erklærer ledelsen samtidig, at ledelsesberetningen opfylder kravene om, at beretningen indeholder en retvisende redegørelse.

På den baggrund er det vurderingen, at der ikke er behov for et krav om, at ledelsesberetningen skal være omfattet af den lovpligtige revision.

Med forslaget bringes kravene om revision i overensstemmelse med 4. selskabsdirektivs mindstekrav. I henhold hertil er det alene et krav, at revisor skal sikre, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet, men ikke at ledelsesberetningen som sådan skal være underlagt revision.

Der er naturligvis væsentligt at få fastlagt kravene til revisors udtalelse om ledelsesberetningen og omfanget af dennes arbejde i forbindelse med udtalelsen, herunder udtalelsens eventuelle konsekvenser for udformningen af revisors erklæring om års- og koncernregnskabet. Dette vil derfor blive taget op i forbindelse med udarbejdelse af en nye erklæringsbekendtgørelse med tilhørende vejledning, der udstedes i medfør af revisorloven.

Endeligt vil der i relation til børsnoterede finansielle virksomheder, som ikke udarbejder koncernregnskab, på administrativt niveau ske en tilpasning af de danske regnskabsregler til de internationale regnskabsstandarder (IFRS). Ved reglernes udformning vil omfanget af de administrative byrder indgå som relevant moment, men der vil tillige blive taget hensyn til, at investorerne får et så godt beslutningsgrundlag for deres investeringsbeslutninger som muligt.